



Construyendo un mejor futuro

CEMEX DAY 2021

Maher Al-Haffar – Vicepresidente Ejecutivo
de Finanzas y Administración

**FUTURO
EN
ACCIÓN**

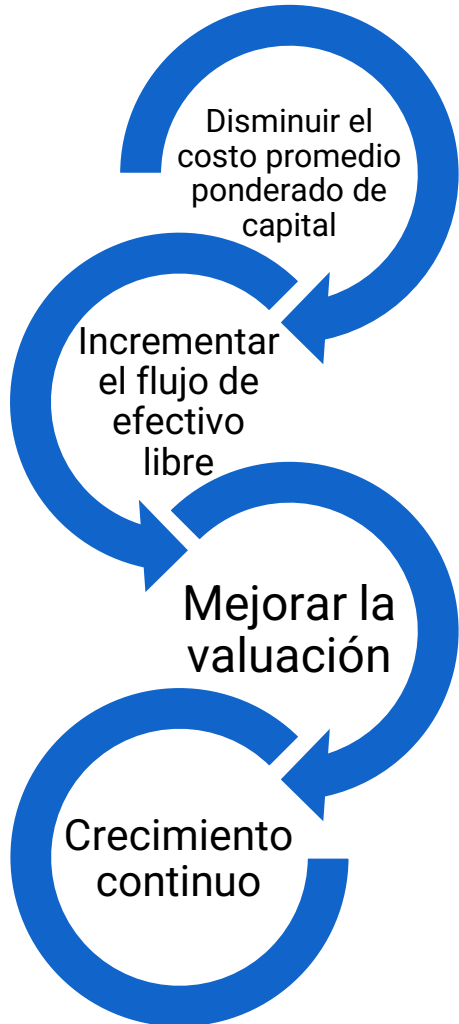
COMPROMETIDOS CON CERO
EMISIONES NETAS DE CO₂

Casa Vargas, Querétaro, Mexico

Esta presentación contiene estimaciones sobre nuestras condiciones futuras dentro del contexto de las leyes bursátiles federales de los Estados Unidos de América. Tenemos la intención de que estas estimaciones sobre nuestras condiciones futuras sean cubiertas por las disposiciones de protección legal para estimaciones sobre condiciones futuras en las leyes bursátiles federales de los Estados Unidos de América. En algunos casos, estas estimaciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como “podría”, “asumir”, “debería”, “podrá”, “continuar”, “haría”, “puede”, “considerar”, “anticipar”, “estimar”, “esperar”, “planear”, “creer”, “prever”, “predecir”, “posible”, “objetivo”, “estrategia”, “pretender” u otras palabras similares. Estas estimaciones sobre nuestras condiciones futuras reflejan, a la fecha en que se hacen tales estimaciones sobre nuestras condiciones futuras, a menos que se indique lo contrario, nuestras expectativas y proyecciones actuales sobre los eventos futuros basándonos en nuestro conocimiento de los hechos y circunstancias presentes y supuestos sobre eventos futuros. Estas estimaciones necesariamente incluyen riesgos e incertidumbres que pudieran causar que los resultados actuales difieran significativamente de nuestras expectativas. Algunos de estos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pudieran causar que estos resultados difieran, o que de alguna forma pudieran tener un impacto sobre nosotros o nuestras subsidiarias, incluyen, entre otras cosas: el impacto de pandemias, epidemias o brotes de enfermedades infecciosas y la respuesta de los gobiernos y otros terceros, incluyendo en relación con la nueva cepa del coronavirus identificada en China a finales del 2019 (el “COVID-19”), que han afectado y pueden continuar afectando adversamente, entre otros asuntos, la capacidad de nuestras instalaciones operativas de operar a total o cualquier capacidad, la cadena de suministro, operaciones internacionales, la disponibilidad de liquidez, la confianza del inversionista y el gasto del consumidor, así como la disponibilidad y demanda de nuestros productos y servicios; la actividad cíclica del sector de la construcción; nuestra exposición a otros sectores que tienen un impacto sobre nuestros negocios y los negocios de nuestros clientes, incluyendo, sin limitarse a, el sector de energía; disponibilidad de materias primas y precios fluctuantes relacionados; la competencia en los mercados donde ofrecemos nuestros productos y servicios; las condiciones generales políticas, sociales, de salud, económicas y de negocio en los mercados en los cuales operamos o que afectan a nuestras operaciones y cualquier desarrollo económico, de salud, político o social significativo en esos mercados, así como cualquier riesgo inherente a las operaciones internacionales; el ambiente regulatorio, incluyendo normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, impuestos, competencia económica y adquisiciones; nuestra capacidad de satisfacer nuestras obligaciones bajo nuestros principales contratos de deuda, las actas de emisión que gobiernan a nuestras notas preferentes garantizadas y nuestros otros instrumentos de deuda, incluyendo nuestras notas perpetuas; la disponibilidad de líneas de crédito a corto plazo o financiamientos de capital de trabajo, que nos pueden ser de apoyo en relación con los ciclos de mercado; el impacto de la calificación de nuestra deuda por debajo de grado inversión en nuestro costo de capital y el costo de los productos y servicios que compramos; pérdida de reputación de nuestras marcas; nuestra capacidad para completar ventas de activos, integrar en su totalidad negocios recientemente adquiridos, lograr ahorros en costos de nuestras iniciativas de reducción de costos, implementar nuestras iniciativas de precios para nuestros productos y, de manera general, lograr las metas de nuestra estrategia “Operación Resiliencia”; la dependencia en aumento de infraestructura de tecnología de la información para facturación de ventas, facturación, abasto, estados financieros y otros procesos que pueden afectar en forma adversa a nuestras ventas y operaciones en caso de que la infraestructura no llegara a funcionar como se espera, experimente dificultades técnicas o esté sujeta a ciberataques; cambios en la economía que afectan la demanda de bienes de consumo, afectando consecuentemente la demanda de nuestros productos y servicios; condiciones climáticas, incluyendo, pero sin limitarse a, lluvias y nevadas excesivas y desastres tales como terremotos e inundaciones; barreras comerciales, incluidos aranceles o impuestos a la importación y cambios en las políticas comerciales existentes o cambios a, o salidas de, los acuerdos de libre comercio, incluyendo el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá; actividades terroristas y de la delincuencia organizada, así como eventos geopolíticos; declaraciones de quiebra o de insolvencia, o estar sujeto a un procedimiento similar; desastres naturales y otros eventos imprevistos (incluidos los peligros para la salud mundial como el COVID-19); y otros de nuestros riesgos e incertidumbres descritos en los documentos disponibles públicamente.. Se les recomienda a los lectores a que lean esta presentación y consideren cuidadosamente los riesgos, incertidumbres y otros factores que afectan a nuestro negocio y operaciones. La información contenida en esta presentación está sujeta a cambios sin previo aviso, y no estamos obligados a publicar actualizaciones o a revisar las declaraciones sobre actos futuros posterior a la fecha de este comunicado de prensa o a reflejar el acontecimiento anticipado o no anticipado de ciertos eventos o circunstancias. Los lectores deberán revisar reportes futuros presentados por nosotros ante la SEC y la Bolsa Mexicana de Valores. Esta presentación también incluye datos estadísticos sobre la producción, distribución, comercialización y venta de cemento, concreto premezclado, clínker y agregados. Generamos algunos de estos datos internamente, y algunos se obtuvieron de publicaciones e informes independientes de la industria que creemos que son fuentes confiables. No hemos verificado de forma independiente estos datos ni hemos solicitado el consentimiento de ninguna organización para referirnos a sus informes en este informe anual.

A MENOS QUE SE INDIQUE LO CONTRARIO, TODOS LOS NÚMEROS EN ESTE DOCUMENTO SE PRESENTAN EN DÓLARES Y ESTÁN BASADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONFORME A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, SEGÚN CORRESPONDA

Nuestros pilares para la creación de valor para nuestros accionistas



- Alcanzar y mantener una calificación de grado de inversión
- Tasa de conversión de flujo de efectivo libre a EBITDA >50% en el mediano plazo
- Mejorar el retorno total de los accionistas
- Inversiones complementarias estratégicas y de mejora de márgenes

Punto de inflexión en nuestros resultados y estructura de capital

Acciones clave en el 2021

Gestión de pasivos

Deuda subordinada

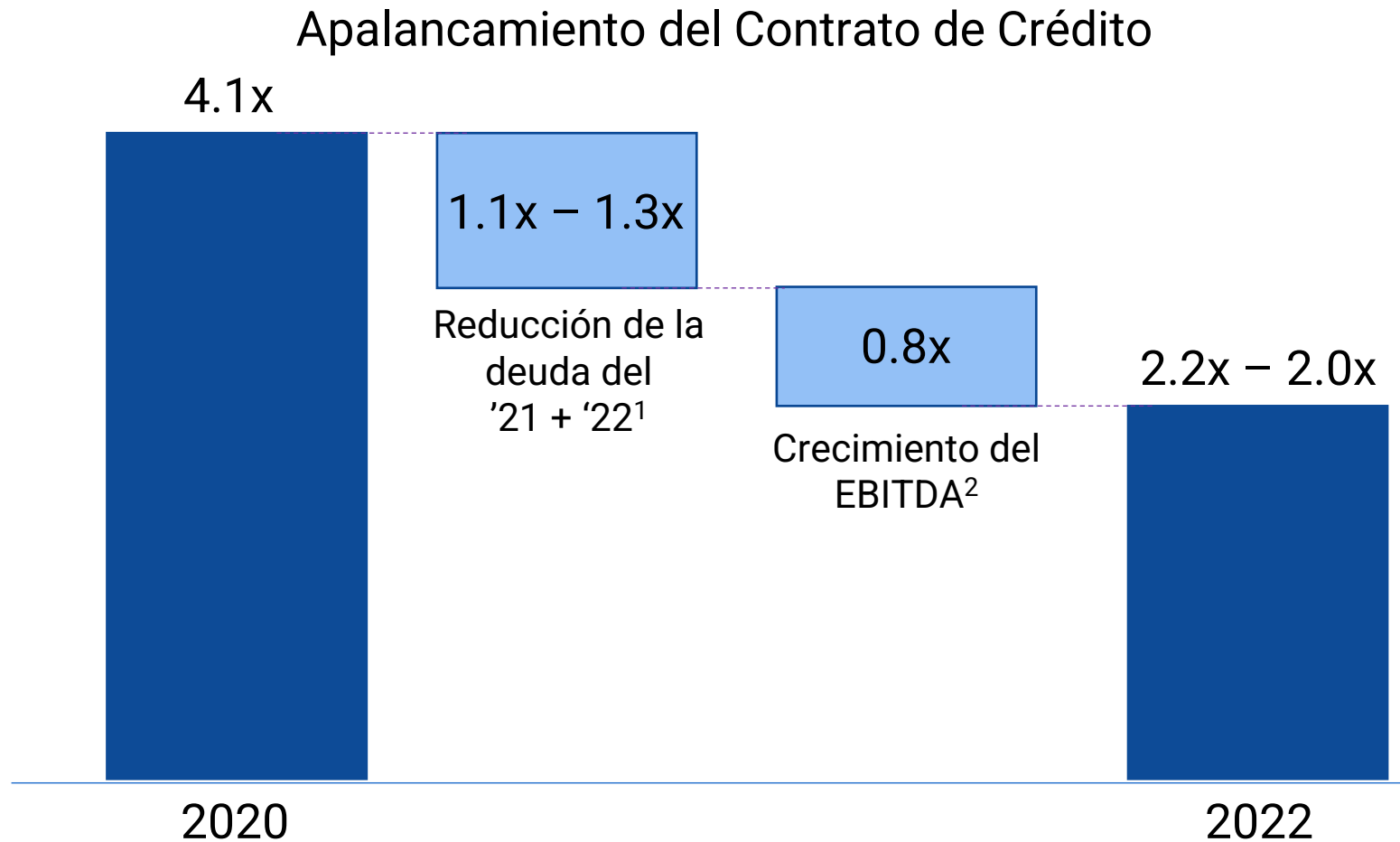
Mejora en la generación de
flujo de efectivo libre

Venta de activos



- Reducir deuda neta por ~US\$2,000 millones en 2021
- Disminuir nuestro costo promedio de capital
- Reducir el gasto por interés anual en ~US\$120 millones
- Extender la vida promedio de la deuda a ~6 años
- Mejorar la tasa de conversión de flujo de efectivo libre / EBITDA

Acelerando la trayectoria hacia la calificación de grado de inversión

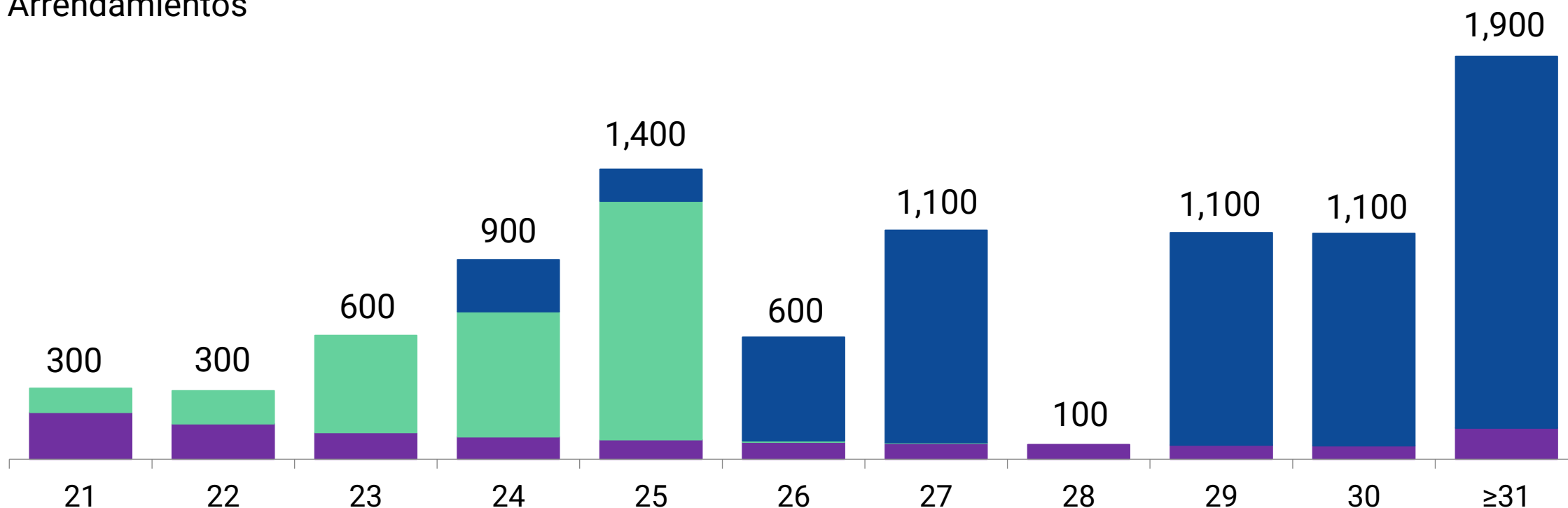
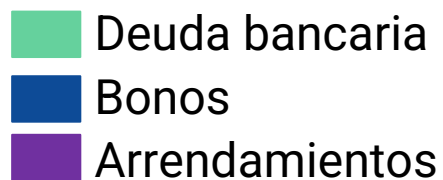


1) Considera US\$1,700 - US\$2,200 millones de reducción de deuda y US\$1,000 millones de reducción de deuda subordinada durante el periodo para propósitos ilustrativos

2) Considera un crecimiento de EBITDA del 10% sobre el estimado del 2021 de US\$3,100 millones

Camino confortable hacia los próximos vencimientos

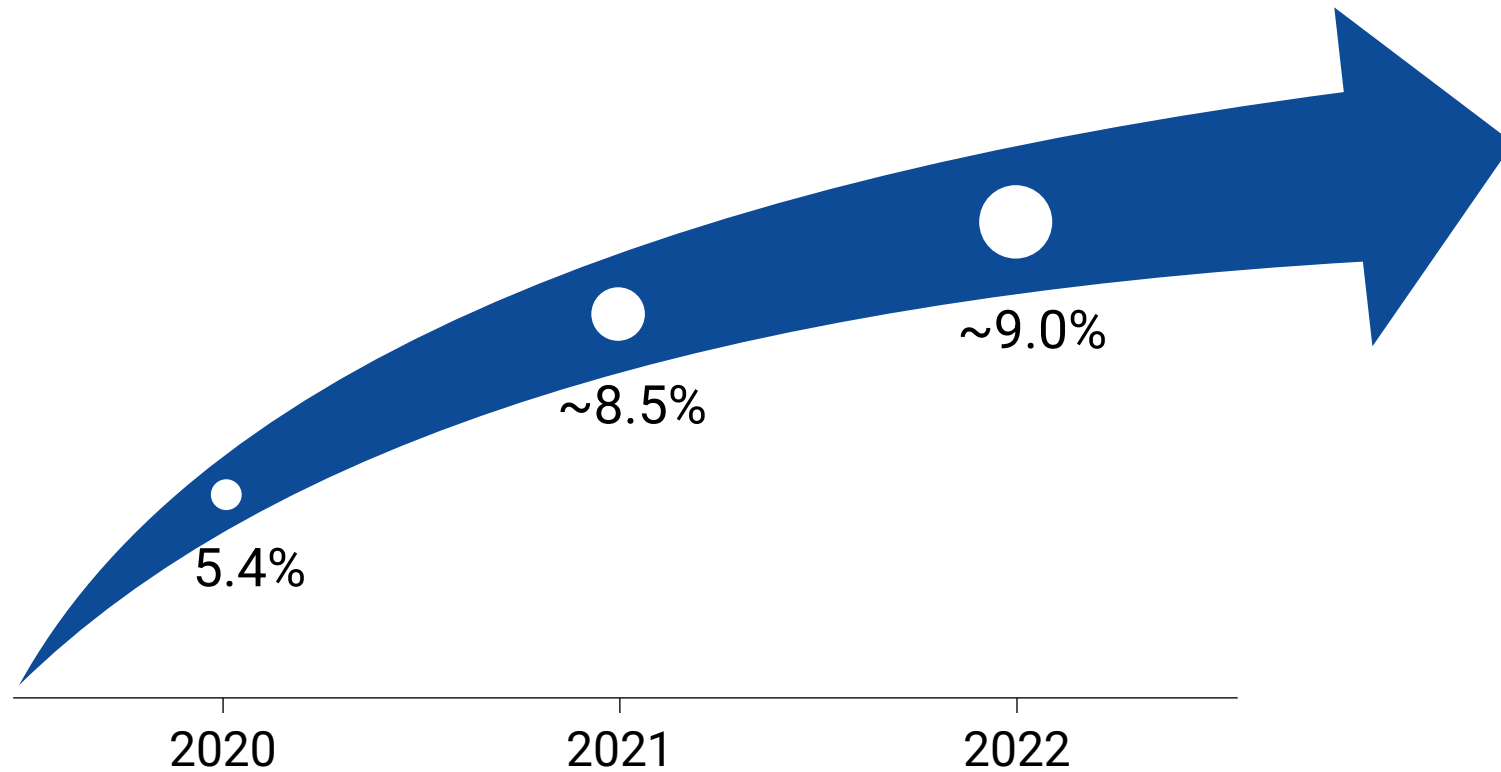
Cantidades en las barras en millones de dólares



Nota: Perfil de deuda proforma al 31 de marzo del 2021, excluyendo la deuda subordinada, dando efecto proforma al pago de US\$369 millones de deuda bancaria en Mayo, la redención de US\$321 millones de las notas 5.70% con vencimiento al 2025, €450 millones de las notas 2.75% con vencimiento al 2024 y US\$449 millones de notas perpetuas.

Acelerando la eficiencia del capital

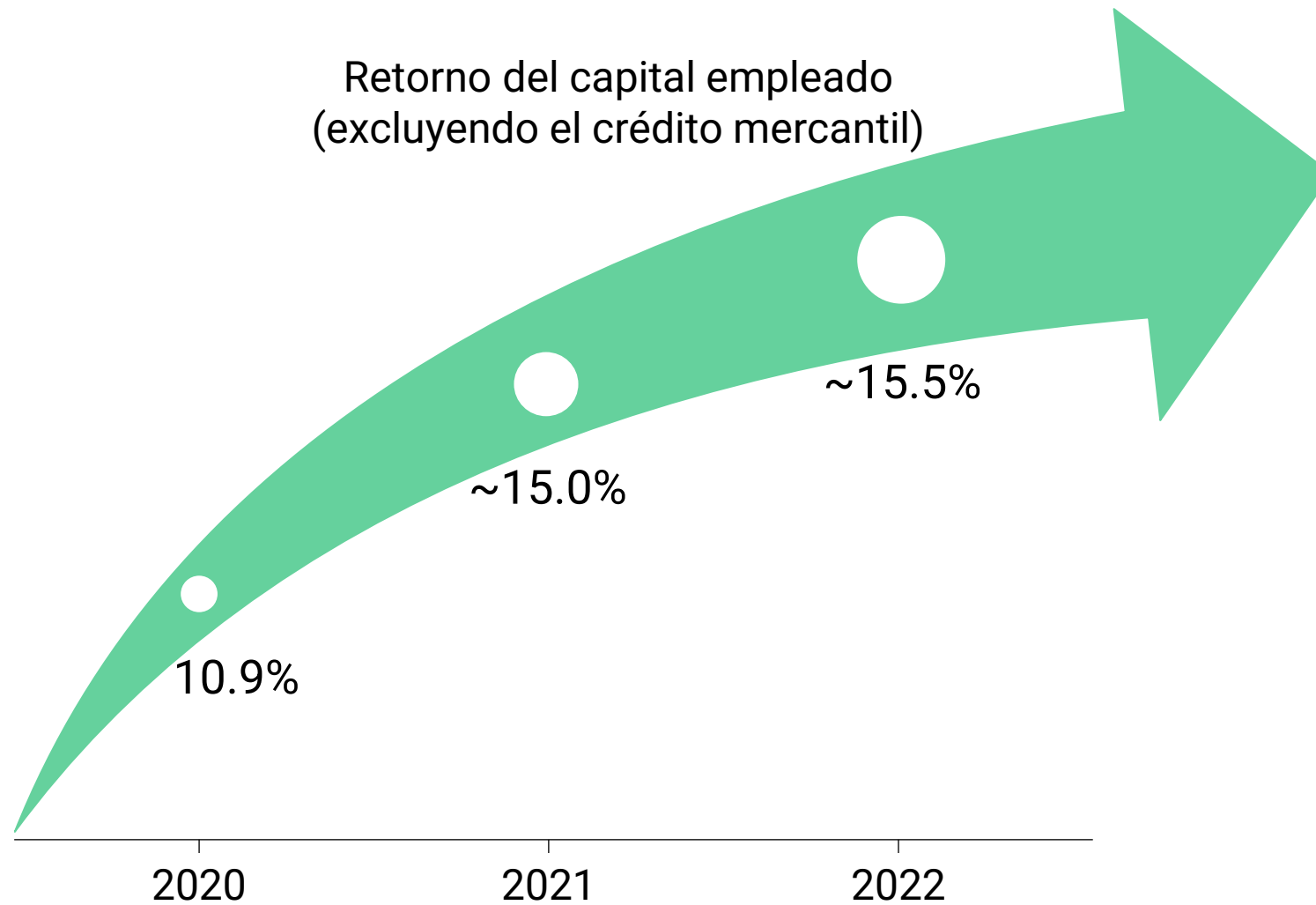
Retorno del capital empleado



Retorno del capital empleado del 2021 excluye la venta de créditos de CO₂ por ~US\$600 millones

CEMEX DAY 2021

Acelerando la eficiencia del capital



Retorno del capital empleado del 2021 excluye la venta de créditos de CO₂ por ~US\$600 millones

CEMEX DAY 2021

Nuestro camino hacia adelante

- Mantener una política financiera prudente que apoye el crecimiento
 - Alcanzar y mantener una calificación de grado de inversión
 - Continuar reduciendo nuestro costo promedio de capital
 - Política de dividendos sostenible en el corto plazo



Construyendo un mejor futuro

CEMEX DAY 2021

Maher Al-Haffar – Vicepresidente Ejecutivo
de Finanzas y Administración

**FUTURO
EN
ACCIÓN**

COMPROMETIDOS CON CERO
EMISIONES NETAS DE CO₂

Casa Vargas, Querétaro, Mexico